



Vermögensverwaltung bei der Frankfurter Bankgesellschaft

Bei der Frankfurter Bankgesellschaft betrachten wir die Kapitalanlage als das, was sie im Kern auch ist: produktive Verwendungen für Ihr Gespartes zu finden.

Unser Verständnis von Vermögensverwaltung

Wir legen Ihr Kapital dort an, wo es nutzbringend verwendet werden kann. Von dieser nutzbringenden Verwendung sollen Sie profitieren – sei es in Form von Zinsen und Dividenden oder in Form von Wertzuwachs. Produktive Verwendungen lassen sich für das Gesparte in einer Hochkonjunktur etwas leichter finden als in einer schleppenden Konjunktur oder in einer Rezession. Aber möglich ist es immer, denn zu jeder Zeit gibt es Unternehmen, die ihre Produktivität unter Beweis stellen können. Daher legen wir das Kapital auch hauptsächlich im Unternehmensbereich an, in Europa, in den USA und auch in Asien. Unser Fokus liegt also auf der realen Wirtschaft.

Die Titelauswahl

Dazu analysieren wir für die Aktienausswahl das Geschäftsmodell und die Marktpositionierung der Unternehmen und bewerten die Qualität ihrer Bilanz. Wir können zeigen, dass qualitativ gut finanzierte Firmen in Hochkonjunkturphasen genauso gut abschneiden wie Unternehmen mit niedriger Finanzqualität – aber in Phasen schleppender Konjunktur deutlich besser. Auch technologische Entwicklungen und die Entwicklung der Margen und Gewinne des Unternehmens bewerten wir.

Auf der Anleienseite berechnen wir die Kreditbonität der Unternehmen – anhand der veröffentlichten Zahlen, aber auch anhand der laufenden Marktbewertungen. Die Bonität stellen wir ins Verhältnis zur Rendite, kategorisieren die Ergebnisse und wählen gemäß Ihren Vorgaben die passenden Anleihen aus. Teilnehmen können an diesen Auswahlprozessen nur Unternehmen, die unseren definierten Nachhaltigkeitskriterien entsprechen. Nur sie kommen für die Vermögensverwaltung der Frankfurter Bankgesellschaft in Frage.

Konstruktion individueller Portfolios

Wie Sie sehen, fokussieren wir sehr deutlich auf die Realwirtschaft auf der Suche nach produktiver Verwendung für Ihr gespartes Kapital. Je nach konjunktureller Lage und Entwicklung können auch andere Bereiche mal sinnvoll sein, wie Staatsanleihen oder Rohstoffe, aber in der Regel sind deren Erträge begrenzt. Wie wir die verschiedenen Anlagemöglichkeiten zu Ihrem Portfolio zusammenfügen, hängt von Ihren Zielen und Präferenzen ab. Ob Sie bei uns in Zürich oder an einem der deutschen Standorte anlegen, hat keinen Einfluss auf die grundsätzlichen Strategien.

- Wenn wirtschaftliche und unternehmerische Entwicklung Ihr Massstab ist, dann kombinieren wir Anlagen aus verschiedenen Wirtschaftsbereichen und -regionen zu einem Portfolio, deren Entwicklung Sie leicht mit denen anderer Anlagen vergleichen können.
- Wenn Sie aber ihren Fokus auf ausbezahlte Erträge legen, dann wählen wir aus den von uns analysierten Titeln zum Beispiel dividendenstarke Titel aus und Anleihen mit einer ansprechenden Zinszahlung. Wir können diese Auswahl mit weiteren Instrumenten ergänzen, die eine Zinszahlung auslösen oder Prämien generieren. In diesem Bereich haben wir langjährige Erfahrung, weil wir viele Stiftungen betreuen, denen natürlich ausbezahlte Erträge zur Erfüllung des Stiftungszwecks wichtig sind.
- Vielleicht möchten Sie aber auch, dass wir die möglichen Wertentwicklungen eng definieren. Dann kombinieren wir die von uns analysierten Titel so, dass sie ein bestimmtes Renditeziel erreichen können, und verwenden Anlageinstrumente und Verwaltungstechniken, die allfällige Schwankungen mildern sollen. Ein Teil der Titel und Instrumente dient dabei der produktiven Anlage Ihres ersparten Kapitals, ein weiterer Teil dient der Vermeidung von Schwankungen.

Dass bei unserer Vermögensverwaltung die Qualität stimmt, bestätigen uns verschiedene unabhängige Prüfungsgesellschaften immer wieder. Und auch unsere Ergebnisse für die Vermögen unserer Kundinnen und Kunden sprechen für uns.